

CRÉDIT MOBILIER DE MONACO
en abrégé «CMM»

Société Anonyme Monégasque

au capital de 5.355.000 euros

Siège social : 15, avenue de Grande-Bretagne - Monaco

BILAN AU 31 DECEMBRE 2012

(en euros)

ACTIF	2012	2011
CAISSE-BANQUES CENTRALES-CCP	134 172,20	132 737,34
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT.....	5 692 564,43	1 959 635,03
COMPTES ORDINAIRES	5 692 564,43	956 250,37
PRETS A TERME.....	-	1 003 384,66
CREANCES SUR LA CLIENTELE.....	8 234 419,95	7 511 564,63
CREDITS A LA CLIENTELE.....	7 895 691,94	7 133 036,41
CREANCES DOUTEUSES.....	331 375,84	366 179,64
COMPTES DEBITEURS	7 352,17	12 348,58
IMMOBILISATIONS	930 813,17	937 158,41
INCORPORELLES.....	346 821,51	348 111,76
CORPORELLES.....	583 991,66	589 046,65
AUTRES ACTIFS	38 344,64	25 852,88
COMPTES DE REGULARISATION.....	227 218,73	19 867,31
TOTAL DE L'ACTIF	15 257 533,12	10 586 815,60
PASSIF	2012	2011
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	9 142 000,82	4 599 649,72
COMPTES CREDITEURS.....	828 508,97	767 213,60
COMPTES D'EPARGNE À RÉGIME SPÉCIAL.....	347 951,88	295 064,93
DEPOTS A TERME.....	7 573 556,50	3 228 055,85
AUTRES SOMMES DUES / BONIS À LIQUIDER	391 983,47	309 315,34
DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE	-	-
AUTRES PASSIFS.....	198 903,02	152 746,23
COMPTES DE REGULARISATION.....	71 175,66	93 117,07
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	27 714,57	27 714,57
CAPITAL SOUSCRIT	5 355 000,00	5 355 000,00
RESERVES.....	215 554,01	208 459,10
REPORT A NOUVEAU.....	12 834,00	8 230,78
RESULTAT DE L'EXERCICE	234 351,04	141 898,13
TOTAL DU PASSIF	15 257 533,12	10 586 815,60

HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2012

(en euros)

	2012	2011
ENGAGEMENTS DONNES.....	378 000,00	631 351,51
Engagements d'ordre de la clientèle	378 000,00	631 351,51
ENGAGEMENTS RECUS.....	262 989,51	253 351,51
Engagements reçus d'établissements de crédit	262 989,51	253 351,51
AUTRES ENGAGEMENTS ET DIVERS.....	53 750,00	-

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2012

(en euros)

	2012	2011
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES.....	1 258 240,34	1 085 198,73
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	140 513,88	78 754,88
COMMISSIONS (PRODUITS).....	1 513,08	1 407,50
COMMISSIONS (CHARGES)	2 648,56	2 565,15
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE.....	162 651,55	94 149,94
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE.....	34 093,78	24 125,37
PRODUIT NET BANCAIRE.....	1 245 148,75	1 075 310,77
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	796 119,04	790 800,46
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	68 408,02	29 553,01
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	380 621,69	254 957,30
COUT DU RISQUE	-	2 000,00
REPRISE SUR PROVISIONS.....	-	889,02
RESULTAT D'EXPLOITATION	380 621,69	253 846,32
GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT.....	380 621,69	253 846,32
Produits exceptionnels	5 223,36	2 521,83
Charges exceptionnelles.....	3 024,41	1 919,46
REDEVANCE TRESORERIE GENERALE DES FINANCES.....	148 469,60	112 550,56
RESULTAT NET.....	234 351,04	141 898,13

NOTE ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS**1. – PRINCIPES COMPTABLES**

Les états financiers sont établis conformément à la réglementation applicable aux comptes des établissements de crédit en Principauté de Monaco du Règlement n° 91-01 du 16 janvier 1991 du Comité de la Réglementation Bancaire telle que modifiée par les règlements n° 2010-04 et 2010-08 et du règlement n° 2000-03 du Comité de Réglementation Comptable du 4 juillet 2000 telle que modifiée par les règlements n° 2004-16, n° 2005-04, n° 2007-05 et n° 2008-02 de l'Autorité des Normes Comptables.

2. – METHODES D'EVALUATION

2.1. - Créances et dettes envers les établissements de crédit et de la clientèle

Ces éléments sont comptabilisés pour leur montant nominal. A la clôture, les intérêts courus non échus sont calculés prorata temporis et comptabilisés en compte de résultat.

2.2. - Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût historique et amorties sur la durée probable d'utilisation selon le mode linéaire.

Les durées des amortissements sont variables en fonction des postes :

Mobilier de bureau : durée 10 ans

Matériel de bureau et informatique : durée 3 ans ou 5 ans

Logiciels informatique : durée 5 ans

Installations, agencements, aménagements : durée variable entre 5 et 25 ans.

2.3. - Intérêts et commissions

Les intérêts, agios et commissions assimilées à des intérêts sont comptabilisés prorata temporis, les autres commissions sont comptabilisées à la date de leur encaissement.

3. - INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN

3.1. - Ventilation des immobilisations (en milliers d'euros)

	VALEUR BRUTE FIN 2011	ACQUIS. 2012	REBUT 2012	REPRISE ou CESIONS 2012	VALEUR BRUTE FIN 2012	AMORTISSEMENTS		VALEUR NETTE FIN 2012
						DOTATION	CUMUL	
INCORPORELLES	357	0	0	0	357	1	10	347
DROIT AU BAIL	347				347			347
FRAIS D'ETABLISSEMENT	-				-			-
LOGICIELS	10				10	1	10	0
IMMOB. EN COURS	-				0			0
CORPORELLES	725	172	0	0	787	66	203	584
INSTAL.AGENC.AMENAG.	524	87			611	46	108	503
MOBILIER DE BUREAU	60	14			74	5	27	47
MAT. DE BUREAU & INFORM.	88	14			102	15	68	34
IMMOB. EN COURS	53	57		110	0			0
TOTAL	1 082	172	0	0	1 144	67	213	931

3.2. - Ventilation des créances et dettes selon la durée résiduelle (en milliers d'euros)

EMPLOIS / RESSOURCES	TOTAL EN FIN D' EX. 2011	DUREE		TOTAL EN FIN D' EX. 2012
		<=1 AN	>1 AN	
Créances sur les établissements de crédit	1960	5 693	0	5 693
- A VUE	956	5 693		5 693
- A TERME	1004			0
Créances sur la clientèle	7 512	5 576	2 658	8 234
- COMPTES A VUE	12	7		7
- PRETS PERSONNELS	2674	21	2 658	2 679
- PRETS SUR GAGES CORPORELS	4427	5 178		5 178
- IMPAYES	33	38		38
- AV. SUR AVOIRS FINANCIERS	0	0		0
- DOUTEUSES PRETS PERSONNELS	89	100		100
- DOUTEUSES PRETS SUR GAGES CORPORELS	277	232		232
TOTAL ACTIF	9 472	11 269	2 658	13 927
Dettes sur la clientèle				
- COMPTES A VUE	758	821		821
- COMPTES SUR LIVRETS	295	348		348

- COMPTES A TERME	3228	7 573		7 573
- AUTRES SOMMES DUES/BONIS A LIQUIDER CAUTIONNEMENT COFFRE	319	400		400
- BONS DE CAISSE	0			0
TOTAL PASSIF	4 600	9 142	0	9 142

3.3. - Autres actifs et passifs et comptes de régularisations (en milliers d'euros)

ACTIF	EXERCICE 2012	EXERCICE 2011
Autres actifs	38	26 (1)
Comptes d'encaissement	30	3
Charges constatées d'avance	12	14
Comptes de régularisation divers	185	3
	265	46

PASSIF	EXERCICE 2012	EXERCICE 2011
Autres passifs	199	153 (2)
Comptes d'encaissement	4	2
Produits constatés d'avance	2	3
Charges à payer	65	79
Valeurs à rejeter	0	9
	270	246

(1) Frais et taxes à récupérer, Certificats d'Association FDG, Dépôts de garantie espèce, TVA déductible, timbres

(2) Fournisseurs, Trésorerie Générale des Finances, caisses sociales, Personnel rémunérations dues, assurances, dividendes à payer, TVA collectée, prélèvement libératoire

4. - INFORMATIONS SUR LES POSTES DE HORS BILAN

4.1. - Engagements donnés

Caution en faveur de l'Administration des Domaines	262.989,51 €
Caution en faveur du C.F.M.	150.000,00 €
Caution en faveur de la SEPAC.....	114.000,00 €
Caution en faveur de la SEPAC.....	114.000,00 €

4.2. - Engagements reçus d'un établissement de crédit

Engagement de garantie de 262.989,51 € reçu d'un établissement de crédit qui se porte caution solidaire envers l'Administration des Domaines en vue de garantir jusqu'au montant précité le paiement des sommes dues dont le Crédit Mobilier de Monaco serait débiteur au titre de la Convention de Concession du 23 novembre 1977 concernant les opérations de prêts sur gages mobiliers.

5. - INFORMATIONS SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)**5.1. - Ventilation des intérêts et produits assimilés**

	2012	2011
Opérations avec les établissements de crédit	8	24
Opérations avec la clientèle	1 250	1 061

5.2. - Ventilation des intérêts et charges assimilés

	2012	2011
Opérations avec la clientèle	141	79

5.3. - Autre résultat d'exploitation bancaire

	2012	2011
Droits de vente	56	52
Bonis capitalisés	97	33
Divers produits (locations coffres, assurances...)	10	9
Total autres produits d'exploitation bancaires	163	94

Primes d'assurance Banque Globale	34	24
Total autres charges d'exploitation bancaires	34	24

5.4. - Charges générales d'exploitation

	2012	2011
Salaires et traitements	260	261
Charges sociales	102	99
Provisions sur congés payés	30	31
Honoraires intermédiaires	194	174
Indemnités Administrateurs	50	50
Frais généraux et divers	160	176
TOTAL	796	791

5.5. - Ventilation du coût du risque

	2012	2011
Dotations provisions pour risques et charges	0	2
Reprise provisions pour risques et charges	0	1

5.6. - Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices

AU 31 DECEMBRE	2008	2009	2010	2011	2012
SITUATION FINANCIERE EN FIN D'EXERCICE					
CAPITAL SOCIAL	5 355 000	5 355 000	5 355 000	5 355 000	5 355 000
NOMBRE D' ACTIONS EMISES	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000
FONDS PROPRES AVANT AFFECTATION DU RESULTAT	5 548 612	5 568 125	5 560 347	5 570 400	5 583 388
RESULTAT GLOBAL DES OPERATIONS EFFECTUEES					

PRODUITS D'EXPLOITATION	1 226 447	1 109 171	1 034 416	1 085 199	1 258 240
BENEFICE AVANT REDEVANCE-AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	343 464	315 658	239 971	285 113	451 229
REDEVANCE A LA TRESORERIE GENERALE DES FINANCES	104 532	106 816	108 649	112 551	148 470
BENEFICE APRES REDEVANCE-AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	220 818	196 202	110 422	141 898	234 351
DIVIDENDES DISTRIBUES	201 250	210 000	210 000	105 000	130 200
PERSONNEL					
NOMBRE DE SALARIES	5	5	6	5	5
MASSE SALARIALE	229 505	244 971	275 036	261 157	259 658
SOMMES VERSEES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX	85 251	92 960	102 005	98 942	102 232
PROVISIONS POUR CONGES PAYES	28 962	28 081	30 217	31 029	29 979

6. - INFORMATIONS DIVERSES

6.1. - Capitaux propres (en milliers d'euros)

	2012	2011
Capital souscrit (1)	5 355	5 355
Réserves statutaires	216	208
Report à nouveau	13	8
Résultat de l'exercice	234	142
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES DE BASE	5 818	5 713

1) Réparti en 35.000 actions de 153 € détenues en majorité par la société de participation financière ITALMOBILIARE SpA à 99,91%.

6.2.- Ratios prudentiels

Ratio de solvabilité

Le ratio de solvabilité mesure le rapport entre les fonds propres du Crédit Mobilier de Monaco et les engagements, pondérés en fonction du risque de solvabilité des bénéficiaires.

Au 31 décembre 2012, le ratio s'élève à 52,95 %. Le ratio minimal imposé aux banques selon le règlement n° 91-05 du C.R.B. est de 8 %.

Coefficient des fonds propres et des ressources permanentes

La couverture des immobilisations nettes et des emplois longs par les fonds propres et les ressources permanentes s'élève à 442 % pour une obligation minimale de 60 %.

Coefficient de liquidité

La liquidité à un mois par rapport aux exigibilités à un mois est au 31 décembre 2012 de 389 % pour une obligation minimale de 100 %.

6.3.- Effectif par catégorie professionnelle

Cadres : 2

Non cadres : 3

RAPPORT GENERAL DES
COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2012

Messieurs les Actionnaires,

Conformément aux dispositions légales en vigueur, nous vous rendons compte, dans le présent rapport, de la mission générale et permanente, qui nous a été confiée par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 mai 2011 pour les exercices 2011, 2012 et 2013.

Les états financiers et documents sociaux, arrêtés par votre Conseil d'Administration, ont été mis à notre disposition dans les délais légaux.

- Le total du bilan s'établit à.....15.257.533,12 €
- Le compte de résultat fait
apparaître un résultat bénéficiaire de.....234.351,04 €

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers, a été accomplie selon les normes professionnelles et en faisant application des règles relatives au contrôle des établissements relevant de la réglementation bancaire. Elle nous a conduits à examiner les opérations réalisées par votre société pendant l'exercice 2012, le bilan au 31 décembre 2012, le compte de résultat de l'exercice et l'annexe, clos à cette date.

Ces documents ont été établis suivant les prescriptions légales et réglementaires et au moyen des mêmes méthodes d'évaluation que l'exercice précédent.

Nous avons vérifié les divers éléments composant l'actif et le passif ainsi que les méthodes suivies pour leur évaluation et pour la discrimination des charges et produits.

Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises, qui prévoient que nos travaux soient planifiés et réalisés de manière à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne sont pas entachés d'irrégularités significatives.

Une révision comptable comprend l'examen, par sondages, de la justification des montants, des principales estimations retenues par la direction de la société, des informations contenues dans les états financiers, de l'appréciation des principes comptables utilisés ainsi que la vérification de la présentation d'ensemble de ces éléments.

Nous avons aussi vérifié les informations financières contenues dans le rapport de votre Conseil d'Administration, la proposition d'affectation des résultats et le respect des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de votre société.

A notre avis, les états financiers au 31 décembre 2012, soumis à votre approbation, reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, la situation active et passive de votre société au 31 décembre 2012 et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monte-Carlo, le 5 avril 2013.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Vanessa TUBINO

Le rapport de gestion mentionné au paragraphe 44 de l'annexe au règlement n° 99-07 du Comité de la réglementation comptable est tenu à la disposition du public.